

2021 年 2 月 1 日舉行的
立法會財經事務委員會會議的補充資料

議程 III：香港金融管理局工作簡報

就立法會財經事務委員會所要求的補充資料，香港金融管理局(金管局)的回覆如下。

金融機構進出香港的情況

在 2018 年至 2020 年期間，認可機構數目大致平穩。在這期間，15 間認可機構撤銷其認可，同期金管局發出 14 個銀行牌照及批准 1 個有限制銀行牌照升格為銀行牌照。

根據證券及期貨事務監察委員會的紀錄，在這期間根據證券及期貨條例，就第 9 類受規管活動新獲發牌照或註冊，以在香港經營資產管理業務的機構淨增加約 360 間。約有 130 間曾持牌或註冊進行第 9 類受規管活動(提供資產管理)的機構撤銷牌照或註冊，而同期約有 490 間機構新獲發牌照或註冊以進行同一受規管活動。

銀行和基金公司會基於不同的商業考慮進入或退出個別市場。當中有部分機構退出本港市場，或是因為業務重心有所轉變，又或是集團層面的整合所致，但同時亦有新的機構落戶香港，帶來新的業務與擴展計劃。這些變動在任何國際金融中心也會出現，乃常見的現象。

香港家庭負債

家庭負債佔本地生產總值的比率自 2009 年的低位開始上升。香港經濟自 2019 年開始轉弱，該比率加快上升，由 2018 年底的 72.4% 上升至 2019 年底的 80.8% 後，在 2020 年第 3 季進一步上升至 87.7%。

最近家庭負債佔本地生產總值的比率顯著上升，主要反映經濟自 2019 年社會事件後收縮，而隨着新型冠狀病毒疫情，經濟收縮更為嚴重。所以縱使去年家庭負債增長已有所放緩，本地生產總值下跌仍繼續推高家庭負債比率(詳見下表)。值得注意的是，儘管經濟活動在經濟衰退期間會快速放緩，但家庭的債務一般不需要在短期內提早償還。所以，在經濟下行期間家庭負債的調整通常較本地生產總值的調整為緩慢。我們預期，家庭負債佔本地生產總值的比率於短期內或因而維持在高位。

雖然家庭負債佔本地生產總值的比率經常被用作評估家庭的財務狀況的簡單指標，但要作全面評估，仍需考慮家庭的整體資產負債狀況，包括資產水平及資產與負債的結構。我們估算，2019 年香港的家庭資產淨值對負債比率為 11.2 倍[英國(5 倍)，新加坡(6 倍)，美國(7 倍)，日本(8 倍)]；而家庭安全資產對負債比率維持在 2.88 倍[美國(1 倍)，英國(1 倍)，新加坡(1 倍)，日本(3 倍)]。上述比率均屬較高水平，並高於大多數發達經濟體，顯示香港家庭整體財務狀況穩健，有強大緩衝抵禦潛在的金融及經濟衝擊。

考慮到這些貸款的審慎信貸風險管理及良好信貸質素，金管局認為涉及的信貸風險屬可控水平。超過九成的家庭負債為有抵押貸款，主要包括住宅按揭貸款及以金融資產作抵押的私人貸款。

- 在住宅按揭貸款方面，自金管局 2009 年推出逆周期宏觀審慎監管措施以來，新批按揭貸款的平均按揭成數和平均「供款與入息比率」均處於健康水平。
- 在以金融資產作抵押的私人貸款方面，金管局一直要求銀行對此類業務採取審慎及有效的信貸風險管理措施，包括為各類金融資產抵押品訂立審慎的最高貸款與估值比率和實行有效的追加保證金及強制平倉的機制等。
- 此外，金管局也要求銀行審慎經營信用卡及個人無抵押貸款業務。銀行在審批信貸申請時，須了解借款人的信貸及財務狀況，仔細評估他們的還款能力。銀行同時須採取有效的貸後監控，包括定期對貸款組合進行資產質素評估。

金管局會繼續密切留意銀行貸款質素的變化。

	2018 年底		2019 年底		2020 年第 3 季	
	總額 (億港元)	自 2017 底增長 (%)	總額 (億港元)	自 2018 底增長 (%)	總額 (億港元)	自 2019 底增長 (%)
家庭負債總額	20,539	9.1	23,166	12.8	24,050	3.8
其中：						
住宅按揭貸款	13,980	7.4	15,443	10.5	16,404	6.2
信用卡墊款	1,300	5.1	1,301	0.1	1,149	-11.7
其他私人用途貸款	5,260	14.8	6,422	22.1	6,497	1.2
名義本地生產總值	28,352*	6.6	28,657*	1.1	27,410#	-4.4
與「名義本地生產總值」的比例	72.4%	不適用	80.8%	不適用	87.7%	不適用

* 全年總值；# 以四季移動總和計算。

新型冠狀病毒疫情下的香港家庭負債情況

家庭負債由 2019 年全年增長 12.8%放緩至 2020 年的 5.5%，當中住宅按揭貸款全年增長放緩至 8.4%，其他私人用途貸款減慢至 1.5%，信用卡墊款則錄得 9%的跌幅。

近年家庭負債的增長主要由住宅按揭貸款及其他私人用途貸款所帶動。住宅按揭貸款是家庭負債最大組成部分，於 2020 年約佔 68%，並在過去 10 年平均每年增長 8%，較同期樓價增速為慢。其他私人用途貸款於 2020 年約佔 27%，當中大部分為銀行理財業務客戶的有抵押貸款。無抵押貸款（包括個人貸款及信用卡應收帳款）只佔家庭負債少於一成。金管局並沒有失業人士申請貸款的分類數字。

所有相關貸款的質素近年來一直維持良好，信貸風險在可控範圍。住宅按揭貸款方面，截至去年年底，按揭貸款拖欠比率維持於 0.04%，經重組貸款比率維持於接近 0%。信用卡欠帳及重組比率由 2019 年年底的 0.33%微升至 2020 年年底的 0.35%，撇帳率則由 0.41%上升至 0.54%。兩者均處於健康水平。

應對新型冠狀病毒疫情的支援措施

金管局理解各行各業的經營者在新型冠狀病毒疫情下面對相當大的財務壓力。我們一直與銀行及工商界保持溝通，提醒銀行應在本身信貸政策及風險管理原則容許下，盡量以包容的態度協助客戶渡過難關。銀行業對金管局的呼籲一直作出正面回應，大部分銀行早於 2020

年 2、3 月相繼向中小企客戶推出紓緩措施，包括向從事受疫情影響行業的客戶提供支援貸款。

「預先批核還息不還本」計劃

考慮到疫情嚴峻，金管局聯同「銀行業中小企貸款協調機制」於 2020 年 5 月推出「預先批核還息不還本」計劃。在計劃下合資格企業客戶於 2020 年 5 月至 10 月期間的貸款本金可預先批核自動延期還款 6 個月，計劃在 2020 年 11 月延長 6 個月至 2021 年 4 月。計劃下的貿易融資貸款則在 2020 年 5 月、8 月和 11 月分別延期還款 90 天，並於 2021 年 1 月再次延長 90 天。

計劃共有約 100 間銀行參與，覆蓋約 12 萬名合資格企業客戶。在 2020 年 5 月至 10 月期間，19,000 家企業客戶參與計劃，參與率為 16%。2020 年 11 月展期後，參與計劃的企業客戶減少至 5,100 家，參與率下降至 4%。

除了「預先批核還息不還本」計劃，銀行亦推出不同措施支援企業和個人客戶，例如延長貸款還款期、容許住宅按揭還息不還本及為受疫情影響行業從業員提供應急貸款等。

截至 2021 年 1 月底，銀行在疫情後共批出逾 59,000 宗「預先批核還息不還本」及其他支援企業客戶的個案，涉及 7,500 億港元。個人客戶方面，銀行共批出 30,000 宗住宅按揭還息不還本及應急貸款等個案，涉及 440 億港元。

中小企融資擔保計劃下的百分百擔保特惠貸款

產品自 2020 年 4 月推出以來至 2021 年 1 月底，共批出超過 27,000 宗申請，涉及貸款總金額約 427 億港元，已惠及超過 2 萬家企業和逾 26 萬名相關員工。已批申請當中，約 10,000 宗在優化措施於 2020 年 9 月推出後批出。優化措施下，每家企業最高貸款額及最長還款期獲增加。

	已批申請宗數	貸款金額 (百萬港元)
2021 年 1 月	1,743	\$3,049
2020 年第四季	8,365	\$12,421
2020 年第三季	6,793	\$9,225
2020 年第二季 (計劃始於 20/4/2020)	10,170	\$18,012

* 以上已批申請中，10,828 宗是 2020 年 9 月推出優化措施後的個案，涉及 16,390 百萬港元。

中小企融資擔保計劃下的八成及九成信貸擔保產品

產品自推出以來至 2021 年 1 月底，共批出超過 22,300 宗申請，涉及貸款總金額約 882 億港元，已惠及超過 12,000 家企業和近 29 萬名相關員工。2020 年 5 月推出的優化措施，提高產品的貸款上限及將申請資格擴展至涵蓋本港上市企業。此外，現有擔保貸款及新申請均可獲最多 12 個月的利息補貼。

九成信貸擔保產品

	已批申請宗數	貸款金額 (百萬港元)
2021 年 1 月	195	\$391
2020 年第四季	549	\$1,173
2020 年第三季	607	\$1,170
2020 年第二季	900	\$1,551
2020 年第一季	599	\$986

* 以上已批申請中，1,845 宗是 2020 年 5 月推出優化措施後的個案，涉及 3,340 百萬港元。

八成信貸擔保產品

	已批申請宗數	貸款金額 (百萬港元)
2021 年 1 月	142	\$728
2020 年第四季	422	\$2,420
2020 年第三季	493	\$2,419
2020 年第二季	590	\$2,589
2020 年第一季	575	\$2,514

* 以上已批申請中，1,274 宗是 2020 年 5 月推出優化措施後的個案，涉及 6,527 百萬港元。